

每日市場速報

滙業證券研究部

research@delta-asia.com

環球主要市場指數

| 各國指數 | 現價 | 1日變動% | 5日變動% | 1個月變動% | 3個月變動% | 1年變動% | 季初至今變動% | 年初至今變動% |
|-------------|-----------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 香港恒生指數 | 25,367.38 | 0.08 | 0.49 | 1.11 | 4.02 | -3.61 | 3.74 | -10.0 |
| 恒生中國企業指數 | 10,425.42 | 0.38 | 2.05 | 2.17 | 5.48 | 2.82 | 6.51 | -6.6 |
| 上海深圳滬深300指數 | 4,797.06 | -0.33 | 3.21 | 5.55 | 22.25 | 26.51 | 15.18 | 17.10 |
| 上海證券交易所綜合指數 | 3,445.90 | -0.15 | 3.82 | 7.21 | 18.88 | 19.52 | 15.45 | 12.98 |
| 深圳證交所綜合指數 | 2,283.67 | -0.64 | 3.09 | 5.78 | 25.23 | 45.27 | 15.60 | 32.54 |
| 標準普爾500指數 | 3,389.78 | 0.23 | 1.68 | 5.12 | 15.97 | 15.94 | 9.34 | 4.92 |
| 道瓊工業平均指數 | 27,778.07 | -0.24 | 0.33 | 4.15 | 14.75 | 6.28 | 7.61 | -2.6 |
| 那斯達克綜合指數 | 11,210.84 | 0.73 | 3.97 | 6.74 | 22.05 | 40.09 | 11.45 | 24.95 |
| 法國CAC40指數 | 4,938.06 | -1.68 | -1.79 | -2.59 | 10.76 | -8.07 | 0.04 | -17.4 |
| 德國法蘭克福DAX指數 | 12,881.76 | -0.30 | -0.50 | -0.29 | 16.31 | 9.96 | 4.64 | -2.7 |
| 富時100指數 | 6,076.62 | -0.83 | -1.26 | -3.40 | 1.24 | -15.48 | -1.51 | -19.3 |
| 日經225指數 | 23,120.12 | 0.30 | 1.21 | 1.86 | 13.14 | 12.43 | 3.73 | -2.2 |
| 韓國KOSPI指數 | 2,367.42 | 0.82 | -2.12 | 7.55 | 19.53 | 22.04 | 12.29 | 7.72 |
| 海峽時報指數 | 2,559.83 | -0.13 | -0.13 | -2.24 | -0.83 | -18.18 | -1.16 | -20.5 |
| 台灣證交所加權股價指數 | 12,802.36 | -0.54 | 1.04 | 5.10 | 17.88 | 22.06 | 10.16 | 6.71 |

環球焦點

香港 - 恆指全日收報 25,367 點 升 20 點; 恆生科技指數全日收報 7,196 點 升 120 點

港股欠缺方向，恆指高開 123 點後隨即向下，午後曾倒跌 89 點一度低見 25,257 點，全日升 20 點或 0.1%，收 25,367 點；國指升 39 點或 0.4%，收 10,425 點；恆生科技指數升 120 點或 1.7%，收 7,196 點。大市全日成交總額 1,268.83 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 13.95 億及 9.56 億元人民幣。主要科網股上揚，但美堵塞華為透過第三方獲技術，手機相關股捱沽。

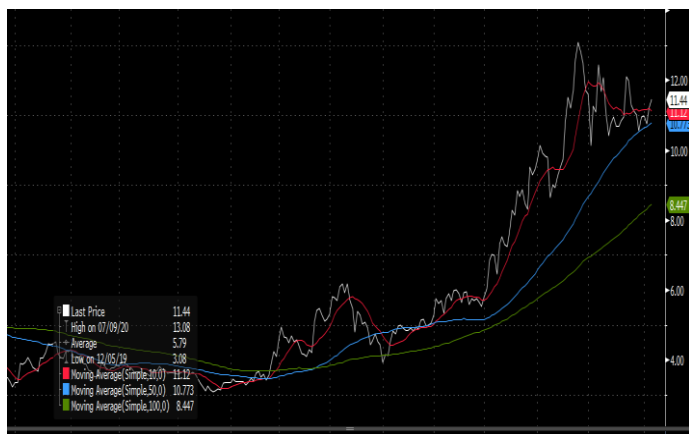
環球 - 道指跌 66 點或 0.2% 標普 500 及納指創收市高

美股個別發展，道指下跌，標普 500 指數及納指創收市新高。市場繼續觀望國會就新一輪刺激經濟方案的僵局。道指成分股沃爾瑪及家得寶季績勝預期，兩股先破頂後倒跌。道指亦先升後回，早段曾升 46 點，其後曾倒跌 176 點，午後窄幅爭持。道瓊斯工業平均指數跌 66.84 點或 0.2%，收報 27,778.07 點。標準普爾 500 指數升 7.79 點或 0.2%，收報 3,389.78 點。納斯達克指數升 81.12 點或 0.7%，收報 11,210.84 點。體育用品股 Nike 升 1.2%，為升幅最大道指成分股。油股雪佛龍跌 2.1%，為跌幅最大道指成分股。摩通跌 1.4%，家得寶及沃爾瑪各跌 1.1% 及 0.7%。

環球 - 白宮幕僚長：未再安排中美高級別談判日期

美國白宮幕僚長梅多斯(Mark Meadows)表示，暫時未有新的高級別中美貿易談判。總統特朗普較早時稱，是他決定推遲 8 月 15 日美中貿易協議的評估會議，因對中國處理疫情的手法感到不滿。梅多斯表示，中美尚未重新安排會議日期，但美國貿易代表萊特希澤會繼續與中方保持聯繫。

拓展大客戶有助優化經營模型 微盟集團上望 12.2 元



資料來源：Bloomberg

微盟集團（2013 - HK\$11.20）為中小企業提供雲端商業及營銷解決方案，亦為騰訊社交網絡服務平台中小企業精準營銷服務提供商。透過 SaaS 產品、多種針對於垂直行業智慧商業解決方案及精準營銷服務讓企業向中國領先數字內容平台上特定受眾進行推廣。

集團於 20 年上半年收入為 9.57 億人民幣，同比上升 45.7%，毛利率收窄 6.6 個百分點至 49.0%，經調整淨利潤為 5,200 萬人民幣，同比上升 77.4%，整體業績符合預期。

展望未來，公司戰略主要聚焦大客化、國際化及生態化，因大客呈現高單價、高留存率等特點，智慧零售大客推出第一年留存率約 100%，預計未來流失率仍為個位數左右，相信持續拓展大客戶，有助優化經營模型。投資者可於 11.2 元買入，中線上望 12.2 元，跌穿 10.7 元止蝕。

十大高息恒指成份股

| 股份編號 | 股份名稱 | 市值 | 股息率 % | 上日收市價 | 變動 % |
|----------------|----------|-------------------|-------|-------|--------|
| 1088 HK Equity | 中國神華 | 339,732,090,806 | 10.60 | 12.96 | 0.93 |
| 386 HK Equity | 中國石油化工股份 | 526,392,425,160 | 9.52 | 3.56 | 0.28 |
| 883 HK Equity | 中國海洋石油 | 401,827,103,856 | 8.67 | 9.00 | (0.44) |
| 3328 HK Equity | 交通銀行 | 364,180,838,667 | 7.99 | 4.35 | 0.46 |
| 3988 HK Equity | 中國銀行 | 1,013,868,325,780 | 7.99 | 2.64 | (0.38) |
| 2388 HK Equity | 中銀香港 | 236,830,277,958 | 6.86 | 22.40 | 0.45 |
| 6 HK Equity | 電能實業 | 94,761,217,438 | 6.31 | 44.40 | 0.34 |
| 2007 HK Equity | 碧桂園 | 223,879,752,656 | 6.15 | 10.16 | (1.17) |
| 1398 HK Equity | 工商銀行 | 1,938,843,385,860 | 6.04 | 4.77 | 0.42 |
| 12 HK Equity | 恒基地產 | 144,515,402,040 | 6.03 | 29.85 | (0.83) |

資料來源：Bloomberg，DAS Research

每日市場速報

主要市場消息

<重要新聞>

- 原證監會主席尚鋼：長遠來看，在 A 股市場實施 T+0 是交易制度未來改革的一個方向。藍籌股盤子大，估值穩定，波動較小，抗操縱性強，率先試點 T+0 交易風險可控。此外，無限量、無底線的量化寬鬆政策雖然短期內對穩定市場、恢復經濟有積極作用，但長期看不僅透支了未來政策效力，更為未來美國及全球金融市場埋下了系統性風險隱患。
- 發改委：發布關於信貸支持縣城城鎮化補短板強弱項的通知。聚焦縣城及縣級市城區，重點對縣城產業平台公共配套設施、縣城新型基礎設施、縣城其他基礎設施等領域建設項目提供信貸支持。六家銀行參考貸款市場報價利率（LPR），對縣城城鎮化補短板強弱項項目貸款執行優惠利率，按照項目實際需要，給予原則上不超過 20 年的中長期貸款。
- 工信部：目前，水泥行業經濟運行持續向好，但去產能仍是當前的主要工作。針對未來水泥行業發展方向和目標，一是要繼續嚴禁新增產能；二是研究修訂水泥玻璃行業產能置換實施辦法；三是及時部署 2020 年後的水泥錯峰生產；四是充分發揮行業協會的作用。
- 卓創資訊：福華通達、和邦生物兩家草甘膦生產企業從 8 月 17 日晚間開始因防汛停產檢修。分析認為，由於草甘膦市場最近貨源緊張，廠家很可能藉機調漲。草甘膦市場目前執行訂單為主，現貨緊張，供給面因素推動草甘膦價格走高，短期內貨源難有明顯增加，預計短期行情或穩中偏強整理。
- 新華社：據悉，騰訊旗下保險平台微民保險代理有限公司存在違規營銷行為，銀保監會深圳監管局日前發布行政處罰信息公開表。目前互聯網保險銷售中欺騙、隱瞞等問題層出不窮，金融監管部門將加大監管力度，切實保護保險消費者利益
- 快手：發布《2020 快手寵物生態報告》。快手寵物短視頻單日最高播放量達 7 億。截至 2020 年 5 月，快手寵物短視頻作品數較 2019 年 9 月增長 32%；每 5.4 秒就有一場寵物直播，場均直播時長 1 小時，日均直播時長 1.6 萬小時。
- IDC：預計 2020 年全球大數據相關硬件、軟件、服務市場的整體收益將達到 1878.4 億美元，同比增長 3.1%。2020 年中國大數據相關市場的總體收益將達到 104.2 億美元，同比增長 16.0%，增幅領跑全球大數據市場；預計 2020-2024 年中國大數據相關技術與服務市場將實現 19.0% 的 CAGR（年均複合增長率）。

每日市場速報

<公司新聞>

- 港交所(00388.HK)上半年純利升 0.5%至 52.33 億元勝預期 中期股息 3.71 元
- 金山軟件(03888.HK)：美擬加強審核 金山系等將關注發展或考慮部署回歸
- 華潤啤酒(00291.HK)半年純利 20.79 億人民幣升 11.1% 中期息增至 12.8 分
- 京東(09618.HK)推出線上家庭醫生服務 目標服務 5,000 萬家庭
- 恒安國際(01044.HK)上半年純利升 20.3%至 22.6 億人民幣 中期股息 1.2 元人民幣
- 中國利郎(01234.HK)半年純利 2.69 億元人民幣跌 30.8% 派中期息 12 港仙
- 美麗華酒店(00071.HK)中期基礎溢利 2.29 億跌 45% 派息 22 仙
- 華能國電(00902.HK)中期純利 54.4 億人民幣增 58% 不派息
- 彩生活(01778.HK)中期純利 2.36 億人民幣增 9.5% 不派息
- 寶龍地產(01238.HK)中期純利 22.2 億人民幣增 23% 派息 12 港仙
- 亞盛醫藥(06855.HK)中期虧損收窄至 3.19 億人民幣
- 晶苑國際(02232.HK)中期純利 2,758 萬美元跌 54% 派息 3 港仙
- 基石藥業(02616.HK)中期虧損收窄至 6.71 億人民幣
- 億勝生物科技(01061.HK)中期純利 4,919 萬跌 62% 不派息
- 康德萊醫械(01501.HK)中期純利 6,739 萬人民幣增 43% 不派息
- 金蝶國際(00268.HK)中期虧損 2.24 億人民幣 盈轉虧
- 耐世特(01316.HK)中期純利 130 萬美元 倒退 99%
- 金山軟件(03888.HK)中期純利 91.58 億人民幣 虧轉盈
- 信達生物(01801.HK)擴大與禮來創新生物藥授權許可
- 飛鶴(06186.HK)半年純利 27.53 億元人民幣升 57.2% 中期息 13.75 港仙
- 寶龍商業(09909.HK)半年純利 1.45 億人民幣升 66.3% 中期息 10 港仙

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

19/08/20



匯業證券有限公司
Delta Asia Securities Limited

每日市場速報

權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

匯業證券有限公司（「匯業證券」，香港證監會 CE 編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟匯業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第 16 條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。匯業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，匯業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經匯業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：匯業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓